



Øytrafikken i Oslo,  
Indre havnebasseng

Møte i Oslo  
11. januar 2018

Odd Helge Hatlem  
Hallgeir Kleppe



# INTRODUKSJON



## Anna drift

Passasjerbåtar i Sogn og Fjordane, catering og fjordbasert turisme



## Eigarskap

Notert på Oslo Børs 15. august 2017. Havilafjord AS er majoritetseigar med 51%

## Ferjedrift

Har 49% av marknaden og drifter 7 av dei 10 største sambanda i Norge



## Investeringar

34% eigarskap i Widerøe

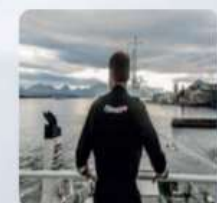
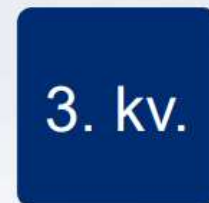






## Høgdepunkt i 3. kvartal 2017

- **Rapportert EBITDA** auka med 22 % frå 2. kvartal 2017 til NOK 302m
- **Rapportert EPS** auka med 0,31 frå 2. kvartal 2017 til 1.69 NOK
- Selskapet vart notert på **Oslo Børs** 15. august 2017
- Framhaldande god **HMS** utvikling
- 3Q har positive effektar av selskapet sine nettokontrakter med god **trafikkutvikling**
- God **driftsstabilitet** for ferje og hurtigbåt bidrar til ei fin utvikling av resultat i 3Q
- Fleire **reisande** gir auka bidrag frå catering og reiseliv





## 3. kvartal 2017

- **11 % vekst i omsetning** med god trafikkutvikling innanfor ferje- og turistsegmentet
- 1 % auke i **EBITDA-margin** til 40% (3. kv. 16: 39%)
- I 3Q er det gjort **avsetning** for kostnader til aksjeprogram for tilsette og obligasjonsprosess
- Auka **avskrivningar** inkluderer avskrivninger på nye fartøy.
- **Netto finanskostnad** auka med 6 %
- **Kalkulert skatt** auka til NOK 53,5m som følge av betre resultat

NOKm	3. kv. 2017	3. kv. 2016	Endring i NOKm	Endring i %
Driftsinntekter	761,7	689,1	72,6	11%
<b>EBITDA FØR SH</b>	<b>302,3</b>	<b>267,3</b>	<b>35,0</b>	<b>13%</b>
EBITDA-margin	40%	39%	1%	
Avskrivningar	- 66,6	- 59,3	7,3	12%
Nedskrivningar	-	-	-	
<b>EBIT FØR SH</b>	<b>235,6</b>	<b>208,0</b>	<b>27,6</b>	<b>13%</b>
EBIT-margin	31%	30%	7%	
Spesielle hendingar	-	-	-	
EBIT	235,6	208,0	27,6	13%
Res. andre FKV	3,9	14,4	- 10,6	- 73%
Netto finanskostnader	- 16,7	- 15,7	- 1,0	6%
<b>Res før skatt</b>	<b>222,8</b>	<b>206,7</b>	<b>16,1</b>	<b>10%</b>
Skatt	- 53,5	- 51,7	- 1,8	3%
<b>Resultat</b>	<b>169,3</b>	<b>155,0</b>	<b>14,3</b>	<b>9%</b>
Eigenkapital	1 912,5	1 558,5	354,0	22%
<b>ROE</b>	<b>31%</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>
NIBD	1 177,4	1 388,0	- 210,6	- 0,2
<b>NIBD/EBITDA LTM (x)</b>	<b>1,3</b>	<b>2,7</b>	<b>- 1,5</b>	<b>- 0,5</b>





## Kontraksdekning 27.11.2017

Anbud	Opstart	Slutt	Opsjon	Type	Regulering	Fartøy	PBE-kapasitet	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Sulapakken	Jan-19	Des-30		Brutto	Ferjeindeks	5	2,4m														
Hordaland 1	Jan-18/20	Des-29		Brutto	Ferjeindeks	8	1,7m														
Hordaland 2	Jan-20	Des-28	2029	Brutto	Ferjeindeks	6	1,2m														
Brekstad – Valset	Jan-19	Des-28	2029	Brutto	Ferjeindeks	2	0,3m														
Boknafjorden	Jan-19	Des-24	2025-2029	Brutto	Ferjeindeks	5	4,8m														
Anda – Lote	Jan-18	Des-27	2028	Brutto	Ferjeindeks	2	0,8m														
Fylkesvegsamband S&F Gradvis frå 2016	Jan-12	Des-25	2026-2027	Netto	Ferjeindeks	5	0,5m														
Lokabåt S&F	Jan-12	Des-20	2021-2022	Brutto	Lønn/drivstoff + KPI	3	-														
Svelvik – Verket	Jan-13	Des-20	2021	Netto underlev.	Ferjeindeks	1	0,2m														
Romsdalspakken	Jan-10	Des-19	2020-2021	Netto	KPI	5	2,5m														
Nordøyane	Jan-14	Des-18	2019-2021*	Brutto	Ferjeindeks	2	0,2m														
Sølsnes – Åfarnes	Jan-14	Des-18	2019-2021	Brutto	Ferjeindeks	1	0,8m														
Indre Sunnmøre	Jan-12	Des-19	2020	Netto	Ferjeindeks	3	0,6m														
Nordmørspakken	Jan-12	Des-19	2020	Netto	Ferjeindeks	7	1,6m														
Midtre Sunnmøre	Jan-11	Des-18	2019*	Netto	KPI	4	2,3m														
Indre Sogn	Jan-06	Des-18	2019*	Brutto	Ferjeindeks	4	1,7m														
Bjørnefjorden/Boknafjorden	Jan-17	Des-18		Brutto	Ferjeindeks	6	4,7m														
Flakk – Rørvik	Jan-11	Des-18		Netto	KPI	3	1,0m														
Refsnes – Flesnes	Jan-10	Des-18		Netto underlev.	KPI	1	0,2m														
Fylkesveg M&R	Jan-11	Des-18		Netto	KPI	2	0,1m														
Nordfjord	Jan-09	Des-16/17		Netto	KPI	1	0,8m														
Ytre Sogn	Jan-10	Des-17		Netto	KPI	2	0,1m														



Erklært  
 Opsjon

- 2018 – innstilt som vinnar av Nordmørspakken
- Stort byggeprogram el-ferjer, tilpassing kaier for el, «Vision of the Fjords»



# Stikkord til utkastet til konkuransesgrunnlag

- Fleire store ferjeanbod er ute samstundes – tidsklemme. Omfattande anbodsgrunnlag.
- Evalueringsmodellen stemmer ikkje med teksten.
- At 30% av tildelingskriteria går på kvalitet er sånn sett positivt, men er utfordrande å handtere i praksis – rettsprosessar som konsekvens? Poengmatrise og kva som genererer kvalitet burde vere klar på forhand.
- Det er OK at omfattande basiskrav er presisert i anbodsgrunnlag, men vil tilrå at GA-plan ikkje blir kravd allereie ved innlevering.
- OK med oppstart 1. mars 2021 i forhold til bygging av båtar.
- Bør vurdere å regulere i samsvar med SSB sin ferjekostnadsindeks.
- Er det godt nok drøfta operasjonelle og kommersielle konsekvensar i høve risikoavlastning knytt til «*ekstrainnsats på svært kort varsel, ref. pkt 2.1.1*».
- Ref. opsjonen pkt 1.1.7. Heilelektrisk – kva er det vi konkurrerer på? Vist til 6.7??
- 1.7.7.4 godtgjer fartøy inntil dei er 7 år gamle. → = nedskrivningstid?????



# Stikkord til utkastet til konkuransesgrunnlag

- Fartøysbegrensing 35x7 meter. Tal sitteplasser – 220 ?? Regelverk over 30 minutt overfartstid ?
- Korleis harmonerer ambisjonen om batteridrift opp mot størrelse på fartøy, krav til sitteplasser og tid til lading.
- Liggetid på Aker Brygge er på max 6 minutt. Så er båten i rute utan lademuligheter (?) i 54 minutt. Er dette realistisk? Kva med plassering av ladearrangement / batteribank på kai??
- Vedr. infrastruktur for lading av fartøy, fortøyningsautomater, tilgjengeleg energi og akseptert nettvariasjon - tek oppdragsgjevar noko ansvar her?
- Vedr. 3.1.7.1 viser til samband B4. Dette er ikkje omtalt til ruteskissene.
- Kravet til pax kapasitet på vinterbåten. 100 eller 220? Kva er kravet til reservebåt på vinter (isklasse?), ref. 3.1.1, 3.1.7.1, 3.3
- Anløp av Malmøykalven, ref. 4.1, er ikkje godt nok definert for å få ei gjennomsiiktig evaluering.